

Milano,

Prot. n.05211 22.12.2011 MT

A tutti gli Emittenti partecipanti alla
Monte Titoli e ai loro Centri Servizi
Loro Sedi

Oggetto: Variazione dell'aliquota di imposta per pagamento interessi, premi ed altri proventi su obbligazioni di diritto italiano emesse da soggetti che agiscono come sostituto d'imposta

Gentile Cliente,

desidero informarLa che l'aliquota d'imposta su interessi, premi e altri proventi maturati a partire dal 1° gennaio 2012 sarà portata al 20%.

La modifica è stata introdotta dalla Legge n. 148 del 14 settembre 2011 che converte il Decreto Legge n. 138 del 13 agosto 2011 (c.d. Manovra bis 2011).

Per effetto della citata normativa la vostra Società sarà chiamata a comunicare a Monte Titoli l'importo netto dei proventi e dei rimborsi maturati a cavallo tra il 2011 e il 2012 e con data pagamento nel 2012.

Tali importi sono da calcolare per singolo taglio in corso per la componente interessi e, per i titoli emessi sotto la pari, per la componente rimborso.

Nello specifico tali importi, denominati rispettivamente "Cedola netta" e "Prezzo di rimborso ricalcolato", (di seguito "gli Importi") dovranno essere determinati - pro rata temporis - applicando ad ogni periodo di maturazione, la ritenuta fiscale effettivamente vigente nello stesso. Di seguito si riporta un esempio per il calcolo della cedola netta:

ISIN	Data pag.to	Periodicità	Tasso	Saldo a scadenza
IT999999999	30/06/2012	Annuale	1%	1.000

- a) Interessi maturati dall'1/07/2011 al 31/12/2011 (ritenuta 27%)
= $(1.000 * 0,005) - (1000 * 0,005 * 0,27) = \text{EUR } 3,65$
- b) Interessi maturati dall'1/01/2012 al 30/06/2012
= $(1.000 * 0,005) - (1000 * 0,005 * 0,20) = 4$
Interessi totali da corrispondere al 30/06/2012 = $3,65 + 4 = 7,65$

"Gli Importi" dovranno essere calcolati e comunicati a Monte Titoli per ogni strumento finanziario interessato tramite "Incarico generale" su piattaforma MT-X.

Le competenze di ciascun intermediario saranno determinate da Monte Titoli moltiplicando gli Importi per il numero di obbligazioni (valore nominale / taglio corrente) registrate sul conto (o sui conti) detenuti dagli intermediari nel Sistema di Gestione Accentrata.

Monte Titoli, come previsto dalle attuali procedure, produrrà ed invierà i messaggi 7B3 previsionali e definitivi con le consuete tempistiche. Per i proventi che maturano a cavallo tra il 2011 e il 2012 tali messaggi indicheranno l'aliquota d'imposta applicata sino al 31/12/2011 mentre i valori complessivi terranno conto delle due diverse aliquote applicate per il 2011 e il 2012.

L'aliquota corretta sarà invece correttamente indicata a partire dall'applicazione esclusiva della nuova ritenuta sugli importi in maturazione.

Precisiamo, infine, che Monte Titoli informerà i propri partecipanti (emittenti e intermediari) sulle modalità operative sopra esposte mediante apposite disposizioni di servizio da inviare con congruo anticipo rispetto alle relative scadenze di pagamento.

Resta inteso che, in assenza di comunicazione da parte dell'emittente degli Importi, Monte Titoli non potrà procedere all'effettuazione dei pagamenti.

Per ogni ulteriore informazione può contattare l'ufficio Custody Domestic all'indirizzo helpdesk.domesticcustody@montetitoli.it e ai numeri 02 33635 298/294.

Cordiali saluti

Monte Titoli S.p.A.
Direttore Generale
Alessandro Zignani